

**DELTA MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ
ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR...	6-27

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.09.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
Dönen Varlıklar		21.116.011	38.291.407
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.189.818	1.073.996
Finansal Yatırımlar	5	1.117.661	13.529.142
Ticari Alacaklar	3-7	17.506.929	23.150.576
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3-7	--	989.197
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	17.506.929	22.161.379
Diğer Alacaklar		1.270.890	517.976
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.270.890	517.976
Peşin Ödenmiş Giderler		30.713	19.717
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		--	--
Ara toplam		21.116.011	38.291.407
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		--	--
Toplam Dönen Varlıklar		21.116.011	38.291.407
Duran Varlıklar		14.523.807	11.032.682
Finansal Yatırımlar	5	12.317.254	8.729.811
Maddi Duran Varlıklar	8	2.181.889	2.268.588
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	24.664	34.283
Ertelenmiş Vergi Varlığı		--	--
Toplam Duran Varlıklar		14.523.807	11.032.682
TOPLAM VARLIKLAR		35.639.818	49.324.089

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.09.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		17.530.560	32.928.219
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	1.086.366	17.294.793
Ticari Borçlar	3,7	16.101.089	15.272.474
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3,7	7.229	4.707
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	16.093.860	15.267.767
Diğer Borçlar		974	6.837
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		974	6.837
Kısa Vadeli Karşılıklar		175.300	202.146
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	10	166.271	161.082
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	9.029	41.064
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		166.831	151.969
Ara toplam		17.530.560	32.928.219
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		--	--
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler:		17.530.560	32.928.219
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.004.493	399.925
Uzun Vadeli Karşılıklar	11	372.827	361.663
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	372.827	361.663
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	16	631.666	36.605
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		--	1.657
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.004.493	399.925
Toplam Yükümlülükler		18.535.053	33.328.144
ÖZKAYNAKLAR		17.104.765	15.995.945
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		17.104.765	15.995.945
Ödenmiş Sermaye	15	7.200.000	7.200.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		688.166	688.166
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		(228.320)	(197.173)
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(228.320)	(197.173)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm		(228.320)	(197.173)
Kazançları/Kayıpları		6.876.857	3.118.670
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer		6.876.857	3.118.670
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		6.876.857	3.118.670
-Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya		6.876.857	3.118.670
Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları		1.065.051	888.058
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		3.281.231	1.590.979
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(1.778.220)	2.707.245
Net Dönem Karı/Zararı	15	(1.778.220)	2.707.245
TOPLAM KAYNAKLAR		35.639.818	49.324.089

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>
	Not	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	13	71.713.599	35.939.942	36.736.389	16.317.624
Satışların Maliyeti (-)	13	(71.499.934)	(31.615.551)	(36.255.787)	(14.555.669)
BÜRÜT KAR/ (ZARAR)		213.665	4.324.391	480.602	1.761.955
Genel Yönetim Giderleri (-)		(2.485.792)	(2.200.983)	(813.677)	(717.048)
Pazarlama Giderleri (-)		(1.177.238)	(977.346)	(271.578)	(390.594)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	2.123.085	3.444.690	9.078	970.415
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	14	(64.649)	(171)	(22.739)	(25)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(1.390.929)	4.590.581	(618.314)	1.624.703
Finansal Gelirler		194.217	58.415	77.024	28.930
Finansman Giderleri (-)		(1.103.502)	(1.463.836)	(60.732)	(575.030)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(2.300.214)	3.185.160	(602.022)	1.078.603
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		521.994	(233.697)	116.804	(219.908)
- Dönem Vergi Gideri	16	--	--	--	--
- Ertelenmiş Vergi Geliri	16	521.994	(233.697)	116.804	(219.908)
DÖNEM KARI/(ZARARI)	15	(1.778.220)	2.951.463	(485.218)	858.695
Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı		(1.778.220)	2.951.463	(485.218)	858.695
Ana Ortaklık Payları		(1.778.220)	2.951.463	(485.218)	858.695
Pay Başına Kazanç/Kayıp	15	(0,2470)	0,4099	(0,0674)	0,1193
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(31.147)	(41.786)	46	(23.908)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	11	(38.934)	(52.233)	57	(29.885)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		7.787	10.447	(11)	5.977
-Ertelenmiş Vergi Geliri		7.787	10.447	(11)	5.977
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		3.758.187	--	--	--
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları		5.624.210	--	--	--
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Sınıflandırma Düzeltmeleri		(741.182)	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(1.124.841)	--	--	--
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(1.124.841)	--	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR		3.727.040	(41.786)	46	(23.908)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/GİDER		1.948.820	2.909.677	(485.172)	834.787
Toplam Kapsamlı Gelir/Giderin Dağılımı		1.948.820	2.909.677	(485.172)	834.787
Ana Ortaklık Payları		1.948.820	2.909.677	(485.172)	834.787

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
				Diğer Kazanç / Kayıplar	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Net Karı/ (Zararı)	
01 Ocak 2017 bakiyesi		7.200.000	688.166	(156.999)	3.118.670	763.610	1.731.153	1.064.274	14.408.874
Geçmiş Yıllar Karlarına Transfer		--	--	--	--	124.448	939.826	(1.064.274)	--
Toplam Kapsamlı Gelir	15	--	--	(41.786)	--	--	--	2.951.463	2.909.677
Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	(1.080.000)	--	(1.080.000)
30 Eylül 2017 bakiyesi		7.200.000	688.166	(198.785)	3.118.670	888.058	1.590.979	2.951.463	16.238.551
01 Ocak 2018 bakiyesi		7.200.000	688.166	(197.173)	3.118.670	888.058	1.590.979	2.707.245	15.995.945
Geçmiş Yıllar Karlarına Transfer		--	--	--	--	176.993	2.530.252	(2.707.245)	--
Toplam Kapsamlı Gelir	15	--	--	(31.147)	3.758.187	--	--	(1.778.220)	1.948.820
Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	(840.000)	--	(840.000)
30 Eylül 2018 bakiyesi		7.200.000	688.166	(228.320)	6.876.857	1.065.051	3.281.231	(1.778.220)	17.104.765

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMİLERİ AİT NAKİT AKIM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01- 30.09.2018</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01- 30.09.2017</i>
	Not		
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		14.858.771	(657.448)
Net dönem karı / (zararı) (+/-)	15	(1.778.220)	2.951.463
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		(1.490.185)	1.860.635
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	8,9	115.992	123.873
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(54.616)	39.229
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		1.041.748	1.463.836
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	16	(521.994)	233.697
Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		(2.071.315)	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:		18.127.176	(5.469.546)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	3,7	5.643.647	(922.572)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(752.914)	(159.412)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	3,7	828.615	373.630
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		8.999	8.666
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(12.652)	(14.664)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	12.411.481	(4.755.194)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		3.347.226	(33.285)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		3.366.900	--
Maddi Ve Maddi olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
Maddi Ve Maddi olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8,9	(19.674)	(33.285)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		(18.090.175)	2.120.889
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	610.320.862	938.039.742
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(626.529.289)	(933.375.017)
Ödenen faiz	6	(1.041.748)	(1.463.836)
Ödenen Temettüleri	12	(840.000)	(1.080.000)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		115.822	1.430.156
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.073.996	252.933
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	4	1.189.818	1.683.089

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 ve 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

1.ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Delta Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket") 22 Ağustos 1990 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine göre menkul kıymet borsalarına üye olarak hisse senedi, tahvil gibi sermaye piyasası araçları olan menkul kıymetlerin, menkul kıymetler dışında kalan diğer kıymetli evrakın ve mali değerleri temsil eden ve ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgelerin aracılık amacıyla ikinci el piyasada başkaları nam ve hesabına veya başkası hesabına, kendi namına veya kendi nam ve hesabına sürekli alım ve satımı ile halka arz aracılık, vadeli işlemlere aracılık ve portföy yönetimidir.

Şirket'in merkezi, Teşvikiye Caddesi İkbal İş Merkezi No: 17 Kat: 6 Teşvikiye – İstanbul, Türkiye'dedir.

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (aracı kurum faaliyetleri) yürütmektedir.

Şirket'in halka arz edilen hisse senedi bulunmamaktadır. Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Fazlı Özcan	3.599.928	49,999	3.599.928	49,999
M. Cem Fergan	3.564.000	49,500	3.564.000	49,500
Diğer gerçek kişiler	36.072	0,501	36.072	0,501
Toplam	7.200.000	100	7.200.000	100

30.09.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 21 kişidir (31.12.2017: 22). Şirket tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan yetki belgeleri aşağıdadır:

Yetki Belgesi Cinsi	Alış Tarihi
İşlem Aracılığı Faaliyeti	01.06.2015
Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti	01.06.2015
Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	01.06.2015
En İyi Gayret Aracılığı Suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti	01.06.2015
Sınırlı Saklama Hizmeti Faaliyeti	01.06.2015

Kurumumuz, 6362 sayılı SPKN'nu Uyarınca, III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında tebliğe dayanarak, talep edilen yatırım, hizmet faaliyetleri ve yan hizmetlere ilişkin 24/02/2015 tarih ve 1111 sayılı yönetim kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuş ve Sermaye Piyasası Kurulu 08/07/2015 Tarih K-006(094) Numaralı ve 01.06.2015 Tarihinden itibaren geçerli olmak üzere KISMİ YETKİLİ ARACI KURUM Olarak Yetki Belgesi Alınmıştır.

Mali Tabloların Onayı

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihli mali tabloları 19.10.2018 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 ve 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Ara dönem özet finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

2.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Mali Tablolarının Düzeltilmesi

Mali tablolardaki sayısal veriler önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Finansal durum tablolarının kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.3. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler

a) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

- a) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar: (Devamı)**

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

- a) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar: (Devamı)**

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "UMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediklerini;
- b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- b) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:**

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler

- b) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)**

UFRS 17 Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayımlamıştır.

UFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018'de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 ve 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (TFRS) Değişiklikler

- b) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)**

Yıllık İyileştirmeler – 2015-2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” ve UFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar” – UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- UMS 12 “Gelir Vergileri” – Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusunda açıklık getirmektedir.
- UMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” – Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 ve 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacakları aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alacaklar	30.09.2018	31.12.2017
Fazlı Özcan	--	989.197
Toplam	--	989.197

Şirket'in 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara borçları aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflara Borçlar	30.09.2018	31.12.2017
Fazlı Özcan / Mustafa Cem Fergan	1.375	177
Mustafa Cem Fergan	5.625	4.303
Diğer	229	227
Toplam	7.229	4.707

Şirket'in ilişkili taraflardan elde ettiği komisyon gelirleri aşağıdaki gibidir:

Komisyon Geliri	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017
Fazlı Özcan	10.017	284
Fahir Kadir Özcan	604	619
Eşref Turgut Fergan	--	--
Fazlı Özcan/İren Elvend Özcan/Birce Özcan	343	733
Fazlı Özcan/Mustafa Cem Fergan	1.039	832
Toplam	12.003	2.468

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını olarak belirlemiştir. 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla üst düzey yönetim kadrosuna ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarları sırasıyla 230.037 TL ve 214.821 TL'dir.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 ve 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Kasa	8.468	7.348
- TL	8.468	7.348
Bankalar	254.351	520.564
- Vadesiz Mevduat TL	226.137	118.121
- Vadesiz Mevduat Yabancı Para	28.214	402.443
Takasbank Borsa Para Piyasası	500.000	--
Takasbank VIOB(*)	426.999	546.084
Toplam	1.189.818	1.073.996

* Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri	1.117.661	13.529.142
Toplam	1.117.661	13.529.142

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 ve 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri

30.09.2018	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı/Azalışı
Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri	1.182.127	1.117.661	(64.466)
Toplam	1.182.127	1.117.661	(64.466)

31.12.2017	Maliyet Değeri	Cari Değeri	Değer Artışı/Azalışı
Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri	11.120.263	13.529.142	2.408.879
Toplam	11.120.263	13.529.142	2.408.879

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
	Tutarı	Tutarı
Takasbank (*)	10.800.000	8.570.100
BİST (**)	1.517.254	159.711
Toplam	12.317.254	8.729.811

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in Takasbank'a iştirak oranı %1,00'dir.(31 Aralık 2017 %1,31) Şirket'in elinde nominal değeri 6.000.000 TL olan 6.000.000 adet hisse bulunmaktadır (31 Aralık 2017 7.870.500 TL ,7.870.500 adet hisse).

Borsa İstanbul A.Ş. tarafından Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye gönderilen 08/02/2018 tarih, BİAŞ-33-1253 sayılı yazıda payların 1 TL nominal değerli beher pay başına 1,80 TL teklif fiyatı ile değerlendirilmiştir.

(**) 6362 Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138. Maddesinin altıncı fıkrasının (a) bendine göre BİST'in sermayesinin yüzde dördü BİST üyelerine bedelsiz olarak devredilir. C grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet pay Şirket'e devredilmiştir.(31 Aralık 2017 15.971.094)

Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 21.12.2017 tarih ve İcra Kurulu'nun 09.01.2018 tarihli toplantısında alınan kararlar uyarınca, Borsa İstanbul A.Ş. (C) grubu paylarını devretmek isteyen pay sahiplerinin pay başına 0,095-TL teklif fiyatı ile değerlendirilmiştir.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 ve 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

6. FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlar	30.09.2018	31.12.2017
Banka kredileri	1.086.366	17.294.793
Toplam	1.086.366	17.294.793

30.09.2018	Faiz Oranı	Vade	Tutar
Takasbank Kredi	15,00%	08.10.2018	1.071.506
Kredi kartı			14.860
Toplam			1.086.366

31.12.2017	Faiz Oranı	Vade	Tutar
İş Bankası Kredi	17,00	2.01.2018	4.500.000
Takasbank Kredi	14,50	23.01.2018	1.010.726
Takasbank Kredi	15,20	18.06.2018	2.014.159
Takasbank Kredi	14,75	1.02.2018	3.519.801
Takasbank Kredi	14,50	12.02.2018	2.509.932
Takasbank Kredi	14,25	2.01.2018	3.724.638
İş Bankası Kabataş Şb. kredi kartı	--	--	8.935
Vakıfbank kredi kartı	--	--	6.602
Toplam			17.294.793

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 ve 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara olan dışındaki ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.09.2018	31.12.2017
Müşterilerden alacaklar	2.753.626	1.715.755
Kredili müşterilerden alacaklar	1.404.307	6.256.853
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden alacaklar	4.390.972	3.969.262
Takasbank Borsa Para Piyasası Alacaklar	8.958.000	7.628.000
Takas Merkezinden Alacaklar	--	2.591.486
Diğer kısa vadeli ticari alacaklar	24	23
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not:3)	--	989.197
Şüpheli alacaklar	11.765	11.765
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(11.765)	(11.765)
Toplam	17.506.929	23.150.576

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara olan dışındaki ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.09.2018	31.12.2017
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Sözleşmeleri	4.390.972	3.969.261
Alacak Bakiyeli Müşteriler	1.057.176	1.859.308
Alacak Bakiyeli Kredili müşteriler	1.519.749	1.660.982
Takasbank Borsa Para Piyasası Borçlar	8.958.000	7.628.000
Takas Merkezine Borçlar	87.261	--
Satıcılar	80.702	144.929
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:3)	7.229	4.707
Diğer	--	5.287
Toplam	16.101.089	15.272.474

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde Şirket 19.674 TL tutarında (30 Eylül 2017 : 8.026 TL) maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Şirket bu dönem içinde Taşıt ve Demirbaş satışı yapmamıştır. (30 Eylül 2017 : 0). Aynı dönemde 106.373 TL tutarında amortisman ayırmıştır.(30 Eylül 2017 : 114.748 TL).

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde Şirket maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmemiştir (30 Eylül 2017 : 25.259). Aynı dönemde 9.619 TL tutarında itfa payı ayırmıştır (30 Eylül 2017 : 9.125 TL).

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 ve 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	30.09.2018	31.12.2017
Personel izin gider karşılıkları	166.271	161.082
Diğer kısa vadeli karşılıklar	9.029	41.064
Toplam	175.300	202.146

İzin karşılıkları hareket tablosu	30.09.2018	31.12.2017
Açılış Bakiyesi	161.082	127.996
Dönem İçi Ayrılan Karşılık/(İptaller)	5.189	33.086
Dönem Sonu Bakiyesi	166.271	161.082

Davalar:

30.09.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in davası bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 : Yoktur)

Teminatlar:

Şirketin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	24.530.000	28.080.000
- Verilen teminat mektupları	7.530.000	11.080.000
- Verilen menkul kıymet teminatları (nominal tutarı)		--
- Verilen İpotekler	17.000.000	17.000.000
B) Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C) Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	24.530.000	28.080.000

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 ve 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

İpotekler:

İstanbul, Şişli/Harbiye Mah. 777 Ada 26 parseldeki taşınmazdaki Şirket hissesi üzerinde Boğaziçi Elektrik Dağıtım A.Ş. lehine 99 yıl müddetle kira şerhi ile Türkiye İş Bankası A.Ş. lehine 17.000.000 TL kredi limiti karşılığı 1. derecede ipotek şerhi mevcuttur.

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Yürürlükteki iş kanunlarına göre Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30.09.2018 tarihi itibarıyla 5.434 TL (31.12.2017: 4.732 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için maksimum yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

İşletmenin mevcut emeklilik planlarına bağlı yükümlülüğünü tahmin etmekte aktüryel değerlendirme metodlarının kullanılması gerekmektedir. Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki mali tablolarda yansıtılmıştır. Yükümlülük hesaplamasında aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

	30.09.2018	31.12.2017
Enflasyon oranı	%8,00	%8,00
İskonto oranı	%12,00	%12,00

Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı % 95,45 (31 Aralık 2017: % 93,84) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 ve 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR(Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Açılış Bakiyesi	361.663	243.815
Ödenen Kıdem Tazminatı	(87.529)	--
Faiz Maliyeti	10.036	9.119
Cari Hizmet Maliyeti	49.723	58.511
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	38.934	50.218
Toplam Kıdem Tazminatı	372.827	361.663

12. ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 7.200.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Şirket'in ortaklık yapısının detayı 1 numaralı dipnotta belirtilmiştir.

Kar Dağıtımı, ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabılır dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

Dönem içinde 10/01/2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı neticesinde hissedarlara hisseleri oranında 1.440.000.-TL brüt temettünün ödenmesi kararlaştırılmıştır. Bu miktarın 12/01/2018 tarihinde brüt 360.000.-TL, 02/04/2018 tarihinde brüt 120.000.-TL, 01/06/2018 tarihinde brüt 240.000.-TL, 02.07.2018 tarihinde 120.000.-TL ödeme tamamlanmıştır.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 ve 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

13. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış Gelirleri

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Satış Gelirleri	69.085.857	32.628.531	35.943.126	15.085.018
Hisse Senedi Satışları	69.085.857	32.628.531	35.943.126	15.085.018

Hizmet Gelirleri

	2.627.742	3.311.411	793.263	1.232.606
Hisse Senedi Alım Satım Aracılık Komisyonları	1.214.901	1.047.065	340.718	371.790
VOB İşlem Aracılık Komisyonları	1.060.237	833.783	221.518	348.477
Faiz Gelirleri	767.865	980.563	140.095	376.165
VIOP Trade Geliri	(643.626)	294.182	(16.063)	70.102
Temettü Aracılık Gelirleri	399	482	49	167
BPP Aracılık Komisyonları	184.899	120.776	77.872	52.402
Diğer Komisyon ve Gelirler	90.071	58.956	38.170	20.220
Halka Arza Aracılık ve Yüklenim Kom.	--	2	--	--
DİBS Gelir Tahakkukları	--	--	--	--
Sermaye Artırım Aracılık Komisyonları	139	4.509	--	4.506
DİBS Alım Satım Aracılık Komisyonları	30	27	--	--
Aracılık Komisyon İadeleri (-)	(47.173)	(28.934)	(9.096)	(11.223)
Toplam	71.713.599	35.939.942	36.736.389	16.317.624

Satışların Maliyeti (-)

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Hisse Senedi Alışları (-)	71.499.934	31.615.551	36.255.787	14.555.669
Toplam	71.499.934	31.615.551	36.255.787	14.555.669

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 ve 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

14. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri Değer Artışı	--	1.303.745	--	961.662
Diğer Gelir ve Karlar	14.237	16.296	9.076	8.752
İştiraklerden Temettü Geliri	37.536	2.124.649	2	1
İştirak satış kazancı	2.071.312	--	--	--
Toplam	2.123.085	3.444.690	9.078	970.415

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri Değer Artışı /(Azalışı)	64.466	--	22.675	--
Diğer Gider ve Zararlar	183	171	64	25
Toplam	64.649	171	22.739	25

15. HİSSE BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

Hisse başına kazanç/kayıp miktarı, net dönem karı/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Net Dönem Karı/(Zararı) (TL)	(1.778.220)	2.951.463	(485.218)	858.695
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	7.200.000	7.200.000	7.200.000	7.200.000
Hisse Başına Kazanç /(Kayıp)	(0,2470)	0,4099	(0,0674)	0,1193

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli özet finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 ve 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2017: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	--	--
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	--	--
Ödenecek kurumlar vergisi	--	--

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibariyle Şirket’in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

Vergi geliri/(gideri)	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Cari kurumlar vergisi	--	--	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	521.994	(233.697)	116.804	(219.908)
Toplam	521.994	(233.697)	116.804	(219.908)

Ertelenmiş Vergi Karşılığı:

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, varlıkların ve borçların Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanan ilişikteki mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadırlar.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 ve 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergi Karşılığı (Devamı):

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle net ertelenmiş vergi aktifi ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018		31.12.2017	
	Kümülatif Geçici farklar	Ertelenmiş vergi	Kümülatif Geçici farklar	Ertelenmiş vergi
Kıdem Tazminatı Karşılığı	372.827	74.565	361.663	72.333
Borç ve Gider Karşılıkları	166.271	36.580	161.082	35.438
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	17.559	3.512	(2.231)	(446)
Menkul Kıymet Değerleme Farkı	64.466	14.183	(2.408.879)	(529.953)
Kullanılabilir Mali Zarar	1.767.259	364.335	1.875.690	386.023
Finansal Yatırım Değerlemesi ile İlgili Düzeltmeler	(5.624.210)	(1.124.841)	--	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı, Net	(3.235.828)	(631.666)	(12.675)	(36.605)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Dönem başı	(36.605)	236.217
Döneme ait ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	521.994	(282.866)
Aktüeryal kazanç/kayıp	7.786	10.044
Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(1.124.841)	--
Dönem sonu	(631.666)	(36.605)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faaliyetlerinden dolayı, esas itibariyle sermaye piyasalarında gerçekleşen dalgalanmaların etkisiyle faiz ve fiyat riski (piyasa riski), müşterileri ile ilgili karşı taraf riski (kredi riski) ve finansal araçlara ilişkin likidite risklerine maruz kalmaktadır. Şirket, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, risklerin mali performans üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski

Şirket'in spekülatif amaçlı finansal aracı veya türev ürün niteliğindeki finansal aracı bulunmamaktadır. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin, finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riski ile karşı karşıya kalmasına sebep olmaktadır. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

Belirli bir menkul kıymete veya ihraççısına özgü veya piyasanın tümünü etkileyen olaylara bağlı olarak piyasa fiyatlarının değişmesi neticesinde finansal araçların değerindeki dalgalanma riskine karşı Şirket, Devlet İç Borçlanma Senetlerine yönelerek riski minimize etmektedir.

Şirket'in dövizli işlemi nadiren olmakta, bu işlemler de banka mevduatı ve diğer varlık kalemlerinde gerçekleşmekte, döviz cinsinden borcu bulunmamaktadır. Bu yönüyle herhangi bir döviz kuru riskine de maruz kalmamaktadır.

Şirket, karşılaşılan piyasa risklerini, duyarlılık analizi esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda maruz kalınan riskler ve bu riskleri ölçme ve karşılamaya yönelik kullanılan yöntemlerde, önceki döneme göre bir değişiklik olmamıştır.

Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Finansal araçları elinde bulundurmak ve kredili işlemler, karşı tarafın, anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği kadar teminat alarak ve müşterilerin kredibilitelerini devamlı surette izleyerek karşılamaktadır.

Şirket'in esas olarak ticari alacaklarından tahsilat riski bulunmamaktadır. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi uygulayarak, yeterli miktarda nakit bulundurmak suretiyle, kısa vadeli fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilmek doğrultusunda hareket edilmektedir.

Likidite riski yönetimi

Likidite riski, şirketin net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememesi ihtimalidir. Piyasalarda ihtiyatlı risk yönetimi uygulayarak yeterli miktarda nakit bulundurmak suretiyle, vadeli fonlama mümkün kılınmakta ve açık pozisyona izin vermeyecek şekilde hareket edilmektedir. Şirket yönetimi, faaliyeti gereği fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri ile finansal yatırımlar bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 ve 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

17.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski (Devamı)

Şirketin türev olmayan finansal yükümlülüklerinin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Finansal Borçlar	1.086.366	1.086.366	1.086.366	--
İlişkili Taraflara Olan Ticari Borçlar	7.229	7.229	7.229	--
Ticari Borçlar	16.093.860	16.093.860	16.093.860	--
Diğer Borçlar	974	974	974	--
Toplam Finansal Yükümlülükler	17.178.429	17.178.429	17.178.429	--

31 Aralık 2017

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Finansal Borçlar	17.294.793	17.294.793	15.280.634	2.014.159
İlişkili Taraflara Olan Ticari Borçlar	4.707	4.707	4.707	--
Ticari Borçlar	15.267.767	15.267.767	15.267.767	--
Diğer Borçlar	6.837	6.837	6.837	--
Toplam Finansal Yükümlülükler	32.574.104	32.574.104	30.559.945	2.014.159

Kur riski yönetimi

Yabancı para riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir.

Şirket, döviz cinsinden alacaklı ve borçlu bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz varlıklarının kısa vadeli olarak elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 ve 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

	30.09.2018			31.12.2017		
	TL Karşılığı	Avro	ABD Doları	TL Karşılığı	Avro	ABD Doları
Bankalardaki Mevduat	28.214	--	4.710	402.443	--	106.695
Net Döviz Pozisyonu	28.214	--	4.710	402.443	--	106.695

30.09.2018

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.821	(2.821)	2.257	(2.257)
Toplam	2.821	(2.821)	2.257	(2.257)

31.12.2017

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	40.244	(40.244)	32.195	(32.195)
Toplam	40.244	(40.244)	32.195	(32.195)

DELTA MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 ve 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") ve tam olarak gösterilmiştir)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket sermayeyi finansal borç/toplam öz sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran finansal borçlar toplamının toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Finansal borçlar toplamı, uzun ve kısa vadeli finansal borçların tümünü, toplam özsermaye ise bilançoda yer alan öz sermaye kalemini kapsar.

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Borçlar	1.086.366	17.294.793
Toplam Özkaynaklar	17.104.765	15.995.945
Borç / Özkaynaklar Oranı	6,35%	108,12%

18. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.